

**PENGARUH CAR, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR VALAS,  
JUMLAH UANG BEREDAR, TINGKAT RESIKO PEMBIAYAAN  
MUSYARAKAH DAN MUDHARABAH TERHADAP  
PROFITABILITAS BANK SYARIAH  
(Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2015)**



**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Disusun Oleh:**  
**DINAR BINUGRAHINI**  
**B 200 130 314**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
2016**

#### HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

**“PENGARUH CAR, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR VALAS, JUMLAH  
UANG BEREDAR, TINGKAT RISIKO PEMBIAYAAN MUSYARAKAH  
DAN MUDHARABAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK SYARIAH  
(Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2011-2015)”**

Yang ditulis oleh:

**DINAR BINUGRAHINI**

**B 200 130 314**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat  
untuk diterima.

Surakarta, 21 Januari 2017

Pembimbing



(Fauzan, SE., M.Si, Akt)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta





(Dr. Triyono, SE., M.Si)


## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi ini telah diterima dan disahkan oleh Dewan Penguji Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Hari : Sabtu  
Tanggal : 21 Januari 2017


Dewan Penguji :  
Penguji I : Fauzan, SE., M.Si, Akt (  )

Penguji II : Drs. M. Abdul Aris, M.Si (  )

Penguji III : Dra. Erma Setiawati, Ak., M.Si (  )

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta



  
(Triyono, SE., M.Si)



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **DINAR BINUGRAHINI**  
NIM : **B200130314**  
Jurusan : **AKUNTANSI**  
Judul Skripsi : **PENGARUH CAR, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR  
VALAS, JUMLAH UANG BEREDAR, TINGKAT RISIKO  
PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DAN MUDHARABAH  
TERHADAP PROFITABILITAS BANK SYARIAH (Pada  
Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2011-2015)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 21 Desember 2016

Yang membuat pernyataan,



**DINAR BINUGRAHINI**

## **MOTTO**

“Sesungguhnya setelah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lainnya. Dan hanya kepada Allah SWT hendaknya kamu berharap”

**(QS. Al-Insyiroh: 6-8)**

Tidak pernah ada waktu yang cukup untuk melakukan hal dengan baik, tetapi selalu ada waktu yang cukup untuk melakukan hal dengan lebih baik lagi.

**(Jack Bergman)**

Keberhasilan adalah kemampuan untuk melewati dan mengatasi dari satu kegagalan ke kegagalan berikutnya tanpa kehilangan semangat.

**(Winston Churchill)**

## **PERSEMBAHAN**

Dengan mengucapkan syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya hingga terselesaikan skripsi ini. Karya kecil ini aku persembahkan untuk:

- **Allah SWT** yang telah memberikan anugerah sepanjang hidupku dan senantiasa mencurahkan nikmat serta hidayah-Nya.
- **Rasullulah SAW** semoga shalawat serta salam selalu tercurah kepada Beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat.
- **Ibu dan Bapak tercinta**, Wujud baktiku kepada Ibu Westri Nur Utami dan Bapak Sariman, terima kasih atas segala cinta, doa, pengorbanan dan kasih sayang yang tak henti-hentinya mengalir kepada anakmu ini, semoga tetesan butir-butir keringatmu dibalas dengan Syurga-Nya nanti.
- **Keluargaku** yang selalu mendoakan serta selalu memberi dukungan.
- **Sahabat-sabahatku** terima kasih atas semangat, motivasi, perhatian, kasih sayang, canda tawa, arti kebersamaan selama ini, dan memberi keceriaan tersendiri dalam hidup. Semoga kita selalu diberi petunjuk oleh-Nya.

## KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb

Puji syukur kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh CAR, Suku Bunga, Nilai Tukar Valas, Jumlah Uang Beredar, Tingkat Risiko Pembiayaan Musyarakah dan Mudharabah terhadap Profitabilitas Bank Syariah ( Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2011-2015)” untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Sholawat dan salam senantiasa selalu tercurah kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, beserta para keluarga, sahabat, dan pengikutnya hingga akhir zaman. Atas perjuangan beliau kita dapat merasakan kehidupan yang lebih bermanfaat dengan kemajuan ilmu pengetahuan yang didasarkan pada iman dan Islam.

Selanjutnya dengan penuh rasa syukur, penulis mengucapkan terimakasih dalam proses penulisan hingga penyelesaian skripsi ini penulis mendapatkan bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Maka dari itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Kedua orang tua, Bapak H. Sariman, S.Sos, MM. dan Ibu Hj. Westri Nur Utami yang selalu memberikan dukungan moril, materi, dan spritualnya. Terimakasih atas doa-doa terbaik yang selalu dipanjatkan sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan sampai sejauh ini.

2. Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Triyono, SE., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Dr. Zulfikar, SE., Msi, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak Fauzan, SE., M.Si, Akt, selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan banyak memberikan semangat, saran, dan bimbingan secara intensif dengan penuh kesabaran dari awal hingga terselenggaranya skripsi ini.
6. Bapak Dr. Triyono, SE., M.Si, selaku pembimbing akademik yang telah memberikan semangat kuliah dan memberikan pengarahan dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmunya kepada penulis.
8. Seluruh staff dan karyawan khususnya di bagian Tata Usaha Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
9. Kakakku Hespri Manggolaya Praja Saputa, SE, yang telah memberikan dukungan dan doa.
10. Teman-teman terdekat, Fina Riyanti, Harum Suci, Tri Hastuti, Witri Marlina Sari, Wahyuningsih. Terimakasih untuk waktu yang telah diluangkan, doa, dan seluruh bantuan yang telah diberikan selama ini.



11. Sahabat-sahabat, Beta Yuni, Nita Dwi, Ranti Puspita, Annisa Nur, Lia Nur, Nia Novianti, Arlinia Willy, Dina Putri, Gilang Elly, Yunisdha Nuvika dan semuanya yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Terimakasih atas doa dan motivasinya.

12. Singgih Adi Kusuma, yang selalu memberikan dukungan, saran, dan doa sehingga skripsi ini bisa selesai tepat waktu.

13. Teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta Angkatan 2013, khususnya kelas H.

14. Dan semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Akhirnya penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, kritik dan saran akan sangat membantu dalam melengkapi dan menyempurnakan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan seluruh pembaca di masa yang akan datang.

Wassalamualaikum Wr.Wb.

Surakarta, 21 Januari 2017

Penulis



DINAR BINUGRAHINI

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KENYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
ABSTRAKSI .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	7
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	8
E. Sistematika Penulisan .....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	11
A. Landasan Teori .....	11
1. Bank .....	11
a. Definisi Bank .....	11
b. Kegiatan Bank .....	12
2. Bank Syariah .....	13
a. Definisi Bank Syariah .....	13
b. Prinsip Syariah .....	13
c. Fungsi Bank Syariah .....	14
d. Sumber Dana Bank Syariah .....	14
e. Kegiatan Usaha BUS dan UUS .....	15
f. Produk Bank Syariah .....	16

3. Profitabilitas .....	17
a. Definisi Profitabilitas .....	17
b. Tujuan Penggunaan Rasio Profitabilitas .....	19
4. <i>Capital Adequacy Ratio</i> .....	19
5. Suku Bunga .....	21
6. Nilai Tukar Valas.....	22
7. Jumlah Uang Beredar.....	23
8. Tingkat Risiko Pembiayaan <i>Musyarakah</i> dan <i>Mudharabah</i> .....	24
a. Definisi Risiko Pembiayaan .....	24
b. Pembiayaan <i>Musyarakah</i> .....	25
c. Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	26
d. Tingkat Risiko Pembiayaan <i>Musyarakah</i> dan Pembiayaan <i>Mudharabah</i> .....	26
B. Penelitian Terdahulu .....	29
C. Hipotesis.....	35
D. Kerangka Pemikiran .....	41
BAB III METODE PENELITIAN .....	42
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	42
B. Desain Penelitian .....	42
1. Pendekatan.....	42
2. Jenis Penelitian .....	43
C. Sumber dan Jenis Data.....	43
D. Metode Pengumpulan Data .....	44
E. Populasi dan Sampel.....	45
F. Variabel-Variabel Penelitian .....	47
G. Teknik Analisis Data .....	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	57
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	57
B. Karakteristik Responden.....	58
C. Hasil Penelitian.....	60
1. Uji Asumsi Klasik.....	60

a. Uji Normalitas.....	60
b. Uji Multikolienaritas .....	61
c. Uji Autokorelasi.....	62
d. Uji Heteroskedastisitas .....	63
2. Analisis Regresi Linier Berganda .....	64
3. Pengujian Hipotesis .....	67
a. Uji F.....	67
b. Uji t.....	68
c. Uji Koefisien Determinasi .....	70
D. Interpretasi Hasil Penelitian .....	71
BAB V PENUTUP .....	78
A. Kesimpulan .....	78
B. Keterbatasan Penelitian.....	79
C. Saran .....	79
D. Implikasi.....	80
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Jenis-Jenis Kolektibilitas .....	27
Tabel 2.2 Kriteria Kredit Bermasalah .....	28
Tabel 3.1 Populasi Penelitian .....	45
Tabel 3.2 Pemilihan Sampel Berdasarkan Kriteria Penelitian .....	46
Tabel 3.3 Sampel Penelitian .....	47
Tabel 3.4 Pengukuran Variabel .....	51
Tabel 4.1 Sampel Penelitian .....	59
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas dengan <i>Kolmogorov Smirnov</i> .....	60
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas .....	61
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....	63
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	64
Tabel 4.6 Hasil SPSS Regresi Linier Berganda dan Nilai t-Hitung .....	65
Tabel 4.7 Hasil Analisis ANOVA .....	67
Tabel 4.8 Hasil Uji t.....	68
Tabel 4.9 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	70

## **DAFTAR GAMBAR**

Tabel 2.1 Kerangka Pemikiran.....	40
-----------------------------------	----

### **TABEL LAMPIRAN**

1. Lampiran 1	Daftar Perusahaan Sampel
2. Lampiran 2	Tabulasi Data
3. Lampiran 3	Hasil Uji Normalitas
4. Lampiran 4	Hasil Uji Multikolienaritas
5. Lampiran 5	Hasil Uji Autokorelasi
6. Lampiran 6	Hasil Uji Heteroskedastisitas
7. Lampiran 7	Hasil Uji F
8. Lampiran 8	Hasil Uji t
9. Lampiran 9	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )
10. Lampiran 10	Tabel t
11. Lampiran 11	Tabel F
12. Lampiran 12	Tabel Durbin Watson
13. Lampiran 13	Hasil Validasi Data

### **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Suku Bunga, Nilai Tukar Valas, Jumlah Uang Beredar, Tingkat Risiko Pembiayaan *Musyarakah* dan *Mudharabah* terhadap Profitabilitas Bank Syariah.

Populasi yang menjadi objek dalam penelitian ini adalah bank umum syariah yang terdaftar di Bank Indonesia (BI) periode tahun 2011-2015. Jumlah sampel yang digunakan adalah 8 bank umum syariah yang terdaftar di Bank Indonesia. Teknik sampling yang digunakan dalam adalah purposive sampling dengan kriteria tertentu yaitu bank umum syariah yang terdaftar di Bank Indonesia periode tahun 2011-2015, bank umum syariah yang mempublikasikan laporan keuangan tahunan dalam website masing-masing bank, dan bank umum syariah yang memiliki kelengkapan data berdasarkan variabel yang diteliti. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dan uji hipotesis dengan tingkat signifikansi 5%. Sebelum menggunakan analisis regresi berganda, dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu.

Dari hasil uji hipotesis secara simultan (uji F) menunjukkan bahwa CAR, Suku Bunga, Nilai Tukar Valas, Jumlah Uang Beredar, Tingkat Risiko Pembiayaan *Musyarakah* dan *Mudharabah* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap profitabilitas bank syariah dengan tingkat signifikan 0,000. Sedangkan berdasarkan uji hipotesis secara parsial (uji t) menunjukkan bahwa variabel CAR dan Tingkat Risiko Pembiayaan *Mudharabah* berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank syariah. Sedangkan variabel Suku Bunga, Nilai Tukar Valas, Jumlah Uang Beredar, dan Tingkat Risiko Pembiayaan *Musyarakah* tidak berpengaruh signifikan terhadap profitabilitas bank syariah. Nilai adjusted  $R^2$  dalam model regresi diperoleh sebesar 0,428. Hal ini menunjukkan bahwa besar pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen sebesar 42,8%, sedangkan sisanya sebesar 57,2% dipengaruhi oleh faktor lain.

Kata Kunci: CAR, Suku Bunga, Nilai Tukar Valas, Jumlah Uang Beredar, Tingkat Risiko Pembiayaan *Musyarakah*, Tingkat Risiko Pembiayaan *Mudharabah*, Profitabilitas.



### ***Abstract***

*The study aims to analyze the effect of the Capital Adequacy Ratio (CAR), Interest Rates, Foreign Exchange Rates, Money Supply, Musyarakah Financing Risk and Mudharabah Financing Risk to Profitability the Islamic Banking.*

*Population as an object of the research is Islamic Commercial Bank Listed on Bank Indonesia (BI) of the period 2011-2015. The number of samples used were 8 Islamic Commercial Bank Listed on Bank Indonesia. The sampling technique used was purposive sampling with the certain criteria which the Islamic Commercial Bank Listed on Bank Indonesia of the period 2011-2015, the Islamic Commercial Bank that publish annual report on their websites, and the Islamic Commercial Bank that has a complete data based on variables studied. The analysis technique used is the multiple regression analysis and hypothesis test with a level of significance of 5%. Before using multiple regression analysis, performed classical assumption first.*

*From the results of simultaneous hypothesis test (F test) showed that the CAR, Interest Rates, Foreign Exchange Rates, Money Supply, Musyarakah Financing Risk and Mudharabah Financing Risk has a significant impact on Profitability of Islamic Banking with a significance level of 0,000. While based on the partial results of hypothesis testing (t test) showed that the CAR and Mudharabah Financial Risk has a significant effect on profitability of Islamic Banking. While the Interest Rates, Foreign Exchange Rates, Money Supply, and Musyarakah Financing Risk is not significant effect on profitability of Islamic Banking. The value of adjusted  $R^2$  in regression model obtained 0,428. This shows that the major effect of independent variables to dependent variables of 42,8%, while the remaining 57,2% is influenced by other factors.*

***Keywords:*** CAR, Interest Rates, Foreign Exchange Rates, Money Supply, Musyarakah Financing Risk, Mudharabah Financing Risk, Profitability